

Månadsrapport juli 2026

Nordic Equities Global Stars



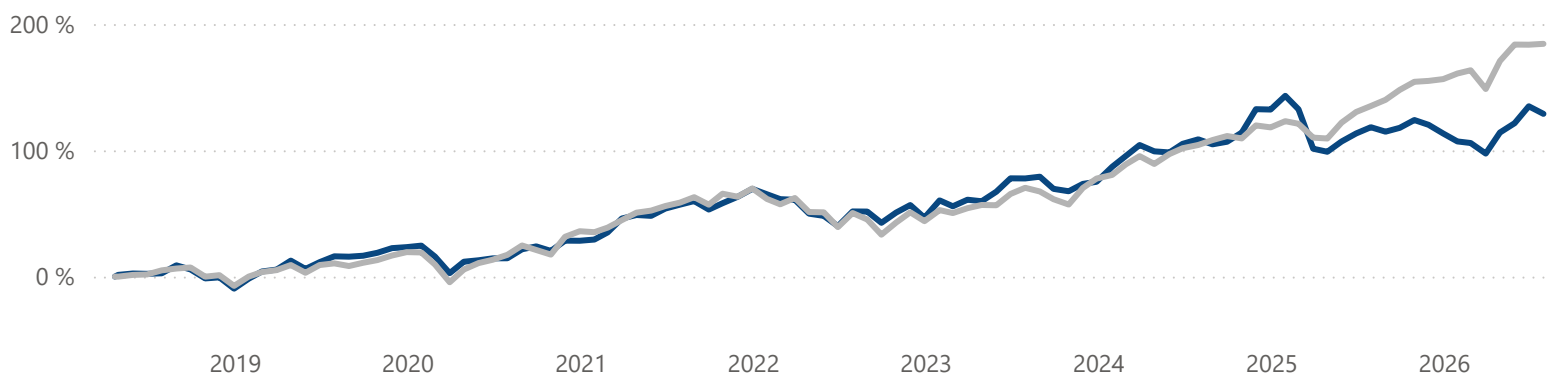
Juli präglades av rapportssäsongen för det andra kvartalet, där en stor andel av bolagen överträffade förväntningarna och bekräftade en fortsatt god vinstutveckling. Efter en period av vinsthemtagningar inom framför allt halvledarsektorn återhämtade sig marknaderna mot slutet av månaden, när starka rapporter från de stora amerikanska teknologiföretagen bekräftade fortsatt omfattande investeringar i AI och molntjänster. Såväl den europeiska som den svenska aktiemarknaden noterade nya rekordnivåer under månaden, samtidigt som Federal Reserve lämnade styrräntan oförändrad i USA.

Andelsvärdet i NE Global Stars var 2169,5956 SEK den 31 juli 2026, vilket innebär att utvecklingen var -2,55% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på 7,30%.

Bland fondens största positiva bidragsgivare under juli fanns **Microsoft**, som steg kraftigt efter en mycket stark kvartalsrapport där framför allt molnverksamheten Azure växte betydligt snabbare än väntat och bolagets prognoser indikerar ännu högre tillväxt framgent. Även **Hitachi** utvecklades mycket starkt efter en rapport som överträffade förväntningarna med höjd helårsprognos. Det är framför allt energisegmentet växer kraftigt till följd av omfattande investeringarna i elnät till följd av utbyggnaden av datacenter. **Hewlett Packard Enterprise** steg efter fortsatt positiva signaler kring bolagets snabbt växande orderbok inom AI-servrar. **Amazon** utvecklades starkt i slutet av månaden efter en rapport där tillväxten i molnverksamheten AWS åter accelererade, ett tecken på att bolagets stora AI-investeringar betalar sig.

På den negativa sidan återfanns **Marvell Technology**, **Applied Materials** och **Micron Technology**, som samtliga föll tillbaka i samband med en bredare korrigerings inom halvledarsektorn efter en exceptionellt stark kursutveckling det senaste året. Rörelserna drevs främst av vinsthemtagningar och en rotation inom AI-relaterade teknikbolag snarare än av bolagsspecifika nyheter, och mot slutet av månaden återhämtade sig aktierna delvis när teknologiföretagens rapporter bekräftade fortsatt höga investeringar i AI-infrastruktur. Vi bedömer det som en naturlig andhämtning inom ett strukturellt tillväxtområde, där det fortsatt råder kapacitetsbrist.

● Nordic Equities Global Stars ● MSCI World Local



* Beräknat i SEK, ** Beräknat i lokala valutor. Fondens avkastning beräknas i SEK och efter avdrag för årlig avgift och med utdelningar återinvesterade i fonden. Hänsyn ej tagen till inflation. Faktablad samt informationsbroschyr finns att tillgå på www.nordeq.se.

RISKINFORMATION: De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. ***För dig som önskar mer detaljerad information om avkastningen** – till exempel för enskilda år eller för en period om fem eller tio år – är du varmt välkommen att kontakta oss. Du kan även ta del av fondens utveckling i detalj för de senaste fem åren på vår hemsida.

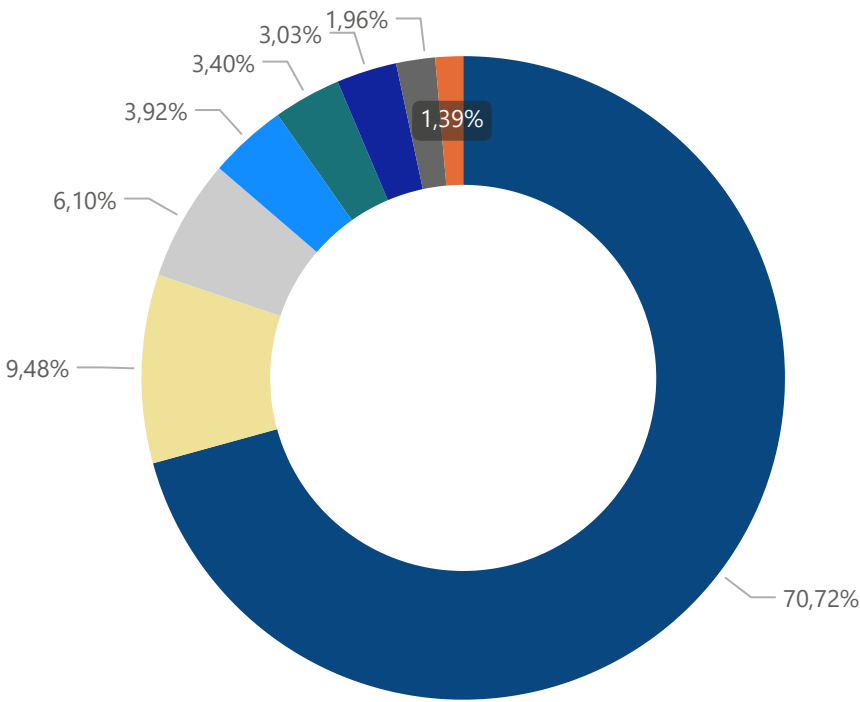
Största innehav

NVIDIA Corporation
ALPHABET INC CLASS A
APPLE
MICROSOFT CORP
AMAZON.COM
SCHNEIDER ELECTRIC
ASML Holding
HITACHI LTD
AMPHENOL CORP
ASICS CORP

Fondfakta

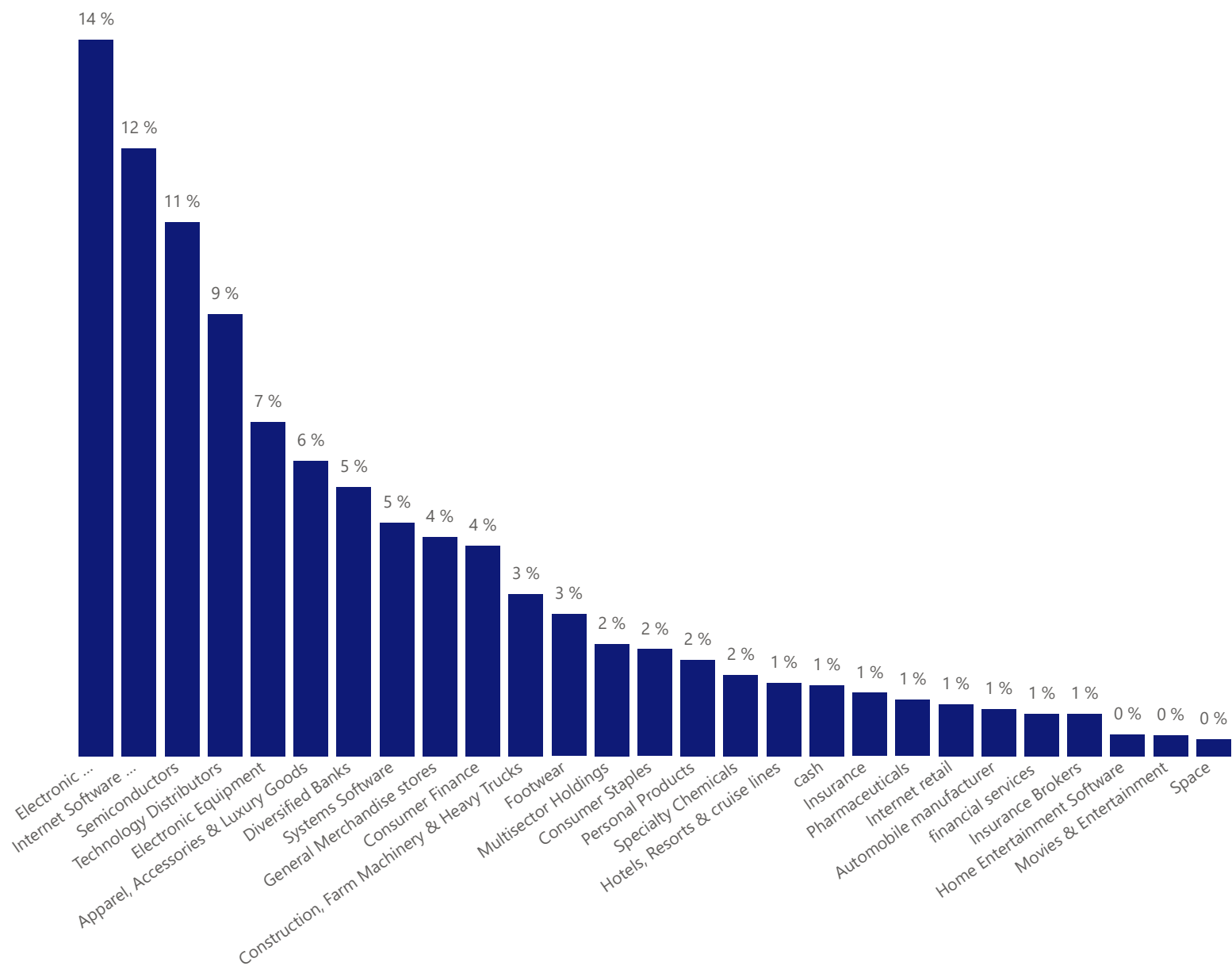
ISIN:	SE0010100990
STARTDATUM:	2018-04-23
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

Geografisk fördelning



Land: ● US ● FR ● JP ● NL ● DE ● CA ● SZ ● CASH (sek)

SEKTORFÖRDELNING



ANSVARSFRIKRVNING: Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Nordic Equities fonder att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras i fonderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

RISKINFORMATION: De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Nordic Equities Kapitalförvaltning AB

Postadress: Grev Turegatan 13B, 114 46, Stockholm
Besöksadress: Grev Turegatan 13B, Stockholm
Telefon: 08 545 045 00
E-post: mail@nordeq.se
Hemsida: www.nordeq.se



Nordic Equities

SINCE 1993